

CPA. EC. Silvia López Merino

Contabilidades
Auditorías
Asesoramiento Fiscal
Capacitación

Quito, 14 de Junio de 2004

12633

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
DEPARTAMENTO DE AUDITORIA E INSPECCION
Presente

REF: ENTREGA INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

De mis consideraciones:

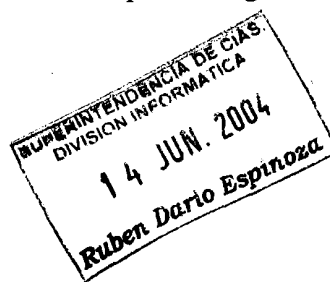
En cumplimiento a sus disposiciones con la presente me permito adjuntar UN EJEMPLAR del informe del Auditor Independiente de la siguiente empresa:

EMPRESA: RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA.
EJERCICIO: DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
RUC: 1790228592001

Sin tener otro particular por el momento quedo como siempre a sus gratas órdenes:

Atentamente,


SILVIA LOPEZ MERINO
Auditora externa
RNAE 111



Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2506321 – 2558358 – celular 099822132
Casillero Postal No. 17.17.853
E-mail: silomersa@punto.net.ec, silomersa@hotmail.com
Quito - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2003

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A LOS SOCIOS DE LA EMPRESA:

RIBADENEIRA FERNANDEZ SALVADOR CIA. LTDA.

1. Hemos practicado la Auditoría de los Estados Financieros de la empresa **RIBADENEIRA FERNANDEZ SALVADOR CIA. LTDA.** Por el período comprendido del 1 de enero del 2003 al 31 de diciembre del 2003, y los correspondientes estados de Situación General, de Resultados y de Situación del Patrimonio. Por el año terminado en esas fechas. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la administración de **RIBADENEIRA FERNANDEZ SALVADOR CIA. LTDA.** Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros, con base en los procedimientos de auditoría que hemos practicado.

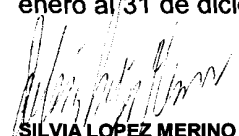
2. - La Auditoría practicada se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría (NEAs) y principios de Auditoría Generalmente Aceptados; Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros y de la aplicación correcta de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NECs. Considero que la auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

3. En mi opinión, los Estados Financieros presentados, representan razonablemente los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa **RIBADENEIRA FERNANDEZ SALVADOR CIA. LTDA.**, por el ejercicio 2003, el resultado de sus operaciones, así como estado de evolución del patrimonio hasta la fecha antes mencionada, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y con regulaciones vigentes emitidas por los Organismos de Control como La Superintendencia de Compañías, El Servicio de Rentas Internas y otros.

4. El contexto Ecuatoriano en el ejercicio 2003, nos muestra que el país no ha logrado alcanzar la ansiada estabilidad económica, tiene varios puntos negros que impiden el pleno desarrollo, entre ellos a mi entender tenemos la inseguridad jurídica y la galopante corrupción.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2003

5. En cuanto a nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2003, se emitirá por separado.



SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA
RNAE 111

Quito, Abril del 2004

RIBADENEIRA F S CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

CUENTAS	Notas	SALDOS	
		31/12/02	31/12/03
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja bancos	1	30.650,78	581,23
Cuentas y documentos por cobrar	2	290.590,48	846.732,79
Inventarios	3	854.105,14	
Total Activo Corriente		1.175.346,40	847.314,02
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos fijos	4	57.816,29	80.341,64
Inversiones a largo plazo	5	75.318,46	69.942,42
Total Largo Plazo		133.134,75	150.284,06
TOTAL ACTIVOS		1.308.481,15	997.598,08
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias		-	603,38
Obligaciones por pagar	6	286.883,71	598.883,71
Cuentas por pagar	7	655.206,75	-
Retenciones y descuentos	8	3.583,47	2.763,71
Reservas y provisiones	9	2.380,23	3.316,17
Otras provisiones	10	314,45	314,45
TOTAL PASIVOS		948.368,61	605.881,42
PATRIMONIO			
	11		
CAPITAL SOCIAL			
Capital pagado	11,1	1.200,00	1.200,00
Reserva legal		1.236,13	1.236,13
Reserva de capital	-	44.956,92	
Utilidades no distribuidas		325.049,15	324.153,49
Utilidad o pérdida del ejercicio		77.584,18	65.127,04
TOTAL PATRIMONIO		360.112,54	391.716,66
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.308.481,15	997.598,08

Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

RIBADENEIRA F S CIA. LTDA.
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

Cuentas	Notas	SalDOS	
		31/12/02	31/12/03
INGRESOS			
Ingresos por obra		1.340.587,63	1.377.712,55
Ingresos por servicios		57.716,72	73.853,99
Ingresos varios		62.185,69	29.200,42
TOTAL INGRESOS	12	1.460.490,04	1.480.766,96
Costo de construcción	13	- 1.229.521,98 -	1.246.065,15
TOTAL UTILIDAD BRUTA		230.968,06	234.701,81
GASTOS DE ADMINISTRACION			
Gastos de Administración		153.293,43	166.025,83
Gastos no operacionales		90,45	3.548,94
TOTAL ADMINISTRACION	13	153.383,88	169.574,77
Utilidad del ejercicio		77.584,18	65.127,04

Notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

RIBADENEIRA F S CIA. LTDA.
EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

Detalle	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Ejerc. Anteriores	Util. Año 2002	Util. Año 2003	TOTAL
Saldos Iniciales	1.200,00	1.236,13	-44.956,92	325.049,15	77.584,18	0,00	360.112,54
Regul. Accion Club la Unión			-1.348,35	-895,66			-2.244,01
Regul. Acción Edimpres			-4.027,69				-4.027,69
Compensación Clas. Patrimoniales			50.332,96				50.332,96
Trasn. Consolidación Patrim					-49.437,30	0,00	-49.437,30
Para determinar Impto Renta					-16.509,25	0,00	-16.509,25
Para determinar Impto Renta					-11.637,63	0,00	-11.637,63
Utilidad del Ejercicio						65.127,04	65.127,04
							0,00
Saldos al 31 diciembre. 2003	1.200,00	1.236,13	0,00	324.153,49	0,00	65.127,04	391.716,66

47 **Notas adjuntas son Parte Integrante de los Estados Financieros**

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2003**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO DEL 2003 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

1 - PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Descripción del Negocio

La Empresa se denomina RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA., es una empresa creada con el objeto de la compañía es ejecutar obras de ingeniería civil, públicas o privadas y de manera general todas las actividades propias de la construcción en sus diversas ramas.

Constitución:

La Empresa fue constituida el 2 de septiembre de 1975, con el Notario Dr. Manuel Moreta Castillo, en la Notaria Tercera.

La empresa con fecha 12 de junio de 1995 realiza el aumento de capital de SUCRES 1.500.000 A SUCRES 30.000.000, para el año 2003 la Empresa contrató al Estudio Jurídico Pallares para la escrituración de su capital en dólares americanos, como dispone expresamente la Ley de Compañías para el efecto, mismo que será entregado a la Compañía una vez inscrita.

Operaciones

La Empresa desde su creación, hasta la fecha ha cumplido su objetivo social a pesar de las condiciones económicas dadas en el ejercicio 2003.

a. Base de presentación de los estados financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a las normas de

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2003

Contabilidad Generalmente Aceptadas y con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

Cuentas por Cobrar:

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por sus ventas efectuadas, empleados, garantías, otras cuentas por cobrar.

Provisiones para documentos y cuentas incobrables.

La Compañía acostumbra aprovisionar la reserva para incobrabilidad sobre la base de un porcentaje al 1% sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes, durante los dos últimos ejercicios no ha realizado provisión alguna.

Inventarios

Los inventarios están valorados al costo de adquisición para egresos utiliza el mismo costo de adquisición, cuya valoración final de los inventarios no excede al valor de mercado. En esta cuenta se registra los costos por cada uno de los proyectos en curso que la empresa por su naturaleza tiene contratados, una vez finalizada la obra descarga los inventarios a la factura y pasa a la cuenta de Resultados, al 31 de diciembre del 2003, la empresa no tiene inventario alguno.

Activos Fijos, PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO

Las inversiones en activo fijo se registran al costo de adquisición. Existe un listado de cada uno de los Activos donde se registra el costo dolarizado aplicando LA NEC 17 la misma que se lleva en un sistema computarizado donde se guarda la información acumulada de ejercicios anteriores.

Este sistema computarizado tiene la aplicación de la NEC 17 de acuerdo a las leyes y disposiciones vigentes.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea a recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes

Los Activos Fijos que la empresa compra, se registran directamente en un diario de contabilidad el momento de la compra.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2003

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Edificios	5.00%
Instalaciones	10.00%
Muebles y Enseres	10.00%
Maquinaria y equipos	10.00%
Equipo de Computación	33.00%
Vehículos	10.00%
Equipo de Radio y Comunicación	10.00%

Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado propio de la empresa, es un paquete que permite la emisión de balances mensuales semestrales o anuales, los estados financieros que emite son: BALANCE GENERAL, ESTADO DE RESULTADOS, Y BALANCE DE COMPROBACION.

Aspecto Tributario

Por el ejercicio 2003, la empresa ha presentado sus declaraciones de impuesto a la renta al SRI y declaraciones a la Superintendencia de Compañías, la empresa no ha tenido hasta esa fecha revisión fiscal alguna.

La empresa en el ejercicio 2003, ha cumplido con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

Variación Monetaria.

La Empresa al 31 de diciembre del 2003, no registra variación monetaria alguna.

Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2003 no registra cargos diferidos.

Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15%, de la utilidad contable de la empresa, durante el ejercicio 2003, la utilidad que la empresa ha generado es un valor de USD 65.127.04, la participación de trabajadores es el valor de USD 9.769.06

Impuesto a la Renta

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2003

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la compañía de acuerdo a las disposiciones establecidas en la ley que para el año 2003 exige un porcentaje para el Estado del 25%. La empresa por el ejercicio 2003, genera un impuesto a la renta por USD 14.726.73 y en retenciones en la fuente registra un valor por el ejercicio actual de USD 15.221.39

Ingresos, Costos:

Se contabiliza según la propia naturaleza de los mismos.

Ingresos y Egresos:

Los ingresos y egresos se registran cuando se han devengado cada uno de ellos.

Inversiones en acciones y participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2003, registra inversiones en acciones y participaciones en las siguientes empresas

ACCIONES EDIMPRES	2.031.13
ACCIONES U. S. F. Q.	60,000.00
ACCIÓN CORPORATIVA CLUB LA UNIÓN	7.911.29

La empresa por el ejercicio 2003, no actualizó las inversiones que mantiene en la Universidad de San Francisco de Quito.

Inversiones Temporales

La empresa registra al 31 de diciembre del 2003 no registra inversiones temporales.

Utilidad por Participación

La empresa ha generado una utilidad neta de USD 40.631.25 que corresponde alrededor de un 2.74% sobre las ventas totales. La empresa ha generado una utilidad neta de 1.36 dólares por cada participación de acuerdo con la Ley Ecuatoriana; las participaciones de los socios deben tener un valor individual del capital y el total de acciones para efectuar la relación utilidad con número de participaciones emitidas por la empresa y tenemos en este caso la utilidad por acción.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de ESTADOS UNIDOS DE NORTEAMERICA, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2003

Partes Relacionadas

La empresa tiene como compañías relacionadas a RITER S.C.C. Y EDIVA S.C.C. Las mismas que tienen similares accionistas.

Subsidiarias

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

Responsabilidad de la Administración

La empresa tiene para la administración al gerente general. Esta siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

Organización de la empresa.

La empresa no tiene un organigrama donde se muestran niveles de jerarquía y de responsabilidad, la gerencia general es la encargada de emitir disposiciones, el organigrama estructural debe ser readecuado a las necesidades empresariales.

Entorno Económico

A partir del ejercicio 2000, luego del proceso de dolarización en la que entró el sistema monetario del Ecuador, la contabilidad de registra en dólares, el objetivo de este proceso fue el de reestablecer la economía del país, sin embargo los índices de Precios al Consumidor han seguido manteniendo variaciones que han generado efectos de incremento de precios en importes considerables, importes incluidos en los Estados Financieros Adjuntos, por el año terminado al 31 de diciembre del 2003.

Los Índices de Precios al Consumidor que se presentan en los últimos cinco años y que fueron publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) son los siguientes.

AÑO	VARIACIÓN PORCENTUAL
1998	45%
1999	61%
2000	91%
2001	22%
2002	9.4%
2003	6.4%

Propiedad Intelectual

La empresa no tiene ni registra propiedad intelectual alguna

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2003

2. PRINCIPALES CUENTAS CONTABLES ANALIZADAS:

Auditoría externa durante el examen realizado, tomó como muestra, las siguientes partidas contables las mismas que han sido analizadas y se presentan a continuación.

1. CAJA BANCOS

Efectivo y Equivalencias en efectivo

Al 31 de diciembre del 2003, este rubro contiene:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-02	31-Dic-03
FONDOS ROTATIVOS		
Nelly Morales	80.00	200.00
	80.00	200.00
Banco M/N		
Banco del Pacífico 46134-2	18,770.72	-
Banco del Pichincha 557440-5	13.15	-
Produbanco 0200200920-6	11,451.00	381.23
	30,234.87	381.23
Banco M/E		
Banco del Pichincha 2311-0600	335.91	-
	335.91	-
TOTAL CAJA BANCOS		
	30,650.78	581.23

Los rubros arriba indicados son partidas de libre disponibilidad de la Empresa; En caja chica, según se suceden los gastos.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2003

La empresa tiene para su manejo cuentas nacionales en dólares depositados en Banco Pacífico, Produbanco Pichincha.

La empresa en el manejo de cuentas corrientes realiza conciliaciones en forma periódica de acuerdo a como recibe los estados de cuenta.

2. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2003, la empresa RIBADENEIRA FERFNANDEZ SALVADOR. CIA. LTDA., tiene en el exigible las siguientes partidas:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-02	31-Dic-03
Cuentas por cobrar clientes	137,730.56	774,146.98
Planillas por cobrar	284.56	284.56
Anticipos y préstamos empleados	1,824.00	3,256.06
Otros depósitos en garantía	510.62	510.62
Impuestos anticipados	153,687.04	75,160.87
Otras cuentas por cobrar	76.16	76.16
Reserva cuentas incobrables	- 3,522.46	- 6,702.46
	290,590.48	846,732.79

Existen partidas que no han tenido movimiento alguno desde 1999 como son: las Planillas por Cobrar por USD 284.56; Otros Depósitos en Garantía por USD 510.62, Otras Cuentas por Cobrar por USD 76.16.

La empresa ha realizado la provisión del 1% del saldo insoluto de cuentas por cobrar de en forma parcial tiene un valor en menos de USD 3.184.

Clientes

En esta cuenta se registran los saldos pendientes de cobro a clientes por trabajos efectuados mismo que se detalla a continuación:



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2003

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-02	31-Dic-03
Cuentas por cobrar clientes		
Autolandia	-	313.34
Otecel	-	4.48
Universidad San Francisco de Quito	66,642.08	749,780.68
Riter S.C.C.	47,040.00	-
Ediba S.C.C.	24,048.48	24,048.48
	137,730.56	774,146.98

Los saldos arriba indicados corresponden a compañías relacionadas, no generan interés alguno y RITER S.C.C. Canceló su obligación en el presente ejercicio, EDIBA S.C.C. no ha cancelado su obligación.

El saldo de la Universidad de San Francisco de Quito por USD 749.780.68 es por la terminación de la construcción en dicho plantel.

3.- CONSTRUCCIONES EN PROCESO - INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta se contiene en:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-02	31-Dic-03
Mano de Obra Usfq	566,502.67	-
Materiales Usfq	330,740.98	-
Otros Usfq	40,251.08	-
Regulación (desglose IVA) USFQ	- 83,389.59	-
	854,105.14	-

La empresa realiza la liquidación definitiva de la obra, y traspasa con factura a la cuenta por cobrar Universidad San Francisco.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2003

La Empresa ha procedido a efectuar ampliaciones en la Universidad San Francisco de Quito, mismo que se ha liquidado en el 2003, Auditoría no cuenta con un acta de finiquito de la obra.

4.- ACTIVOS FIJOS:

Esta cuenta está conformada por los siguientes rubros. :

CUENTAS	saldo al 31-Dic-02	Adiciones	Ventas	Transf/Ajust	saldo al 31-Dic-03
Costo					
Activo no depreciable					
Terrenos	3,250.48				3,250.48
Cuadros	357.91				357.91
TOTAL ACT NO DEPRECIABLE	3,608.39	-	-	-	3,608.39
Activos fijos depreciables					
Edificios	34,326.00				34,326.00
Instalaciones	1,451.23				1,451.23
Maquinarias y Equipos	34,384.39				34,384.39
Muebles y enseres	19,869.39	7,880.08			27,749.47
Vehículos	75,125.20	35,308.00	66,262.59		44,170.61
Equipo de computación	47,981.40	1,927.92		903.39	49,005.93
Equipo de radio y comunicación	4,643.51				4,643.51
TOTAL ACT DEPRECIABLE	217,781.12	45,116.00	66,262.59	903.39	195,731.14
TOTAL COSTO DE ACT FIJOS	221,389.51	45,116.00	66,262.59	903.39	199,339.53
Depreciación					
Deprec acumu edificio	- 8,857.25	1,670.08			- 10,527.33
Deprec acumu instalaciones	- 1,395.43	55.80			- 1,451.23
Deprec acumu maquinaria y equipo	- 26,374.55	1,657.86			- 28,032.41
Deprec acumu muebles y enseres	- 14,065.20				- 16,017.39
Deprec acumu vehículo	- 68,224.91	7,150.31	60,010.17		- 15,365.05
Deprec acum. equipo de computación	- 40,012.37	3,851.99		903.39	- 42,960.97
Deprec acum. Equipo radio com.	- 4,643.51				- 4,643.51
TOTAL DEPRECIACION	-163,573.22	14,386.04	60,010.17	903.39	- 118,997.89
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO	57,816.29	59,502.04	126,272.76	1,806.78	80,341.64

Los Activos Fijos que la empresa se registra directamente en un diario de contabilidad el momento de la compra. Existe un listado de cada uno de los Activos, la misma que se

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2003

lleva en un sistema computarizado donde se guarda la información acumulada de ejercicios anteriores.

DEPRECIACIONES ACUMULADAS.-

La Empresa ha realizado provisión por depreciación de acuerdo a los porcentajes que indica la ley y bajo el sistema de línea recta.

5. INVERSIONES A LARGO PLAZO

La Compañía mantiene acciones en otras Empresas cuyo detalle de muestra a continuación:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-02	31-Dic-03
Inversiones a Largo Plazo		
Acciones Edimpres	6,058.82	2,031.13
Acciones U.S.F.Q.	60,000.00	60,000.00
Acción corporativa Club La Unión	9,259.64	7,911.29
TOTAL INV. EN SOCIEDADES	75,318.46	69,942.42

La empresa durante el año 2003 no ha confirmado el valor patrimonial en la Universidad San Francisco de Quito.

6. OBLIGACIONES POR PAGAR

El saldo de esta cuenta es por:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-02	31-Dic-03
Otras obligaciones		
Ribadeneira F.S. José María	286,883.71	598,883.71
TOTAL OBLIGACIONES	286,883.71	598,883.71

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2003

El Ing. José Ribadeneira durante al año 2003 prestó a la Empresa USD 312.000.00 para efectuar pagos normales de acuerdo al giro del negocio, y al 31 de diciembre del 2003 tiene un acumulado de USD 598.883.71, del que no se ha efectuado provisión alguna de intereses.

7.- ANTICIPOS CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta se compone de:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-02	31-Dic-03
Anticipo Contratos Construcción		
Anticipo U.S.F.Q.	655,203.07	-
TOTAL ANT. CONTRATOS	655,203.07	-
Otras Cuentas por pagar		
Cuentas varias por pagar	3.68	-
TOTAL OTRAS CTAS X PAGAR	3.68	-
TOTAL CTAS. POR PAGAR	655,206.75	-

La Empresa ha procedido a efectuar ampliaciones en la Universidad San Francisco de Quito, misma que la concluyó en el 2003, Auditoría no cuenta con el contrato de la obra ni el acta de finiquito.

8. RETENCIONES Y DESCUENTOS

Esta cuenta esta compuesta por los siguientes rubros:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-02	31-Dic-03
Retenciones Impuesto Anticipado		
1% Retención en la fuente	367.22	195.57
5% Retención en la fuente	262.12	420.32
IVA.	2,480.64	1,151.24
	3,109.98	1,767.13
Descuentos al personal		
Aportes y préstamos IESS	340.32	699.16
Descuentos personal impuesto a la renta	133.17	297.42
TOTAL DESC. AL PERSONAL	473.49	996.58
total	3,583.47	2,763.71

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2003

Los valores arriba indicados son de normal registro en la empresa por los descuentos y retenciones efectuadas que se cancelan el mes siguiente:

9.- RESERVAS Y PROVISIONES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2003 se contiene en:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-02	31-Dic-03
Provisiones Sociales		
Decimotercero sueldo	273.83	317.95
Decimocuarto sueldo	416.16	446.84
Fondos de reserva	742.57	1,906.95
Vacaciones	947.67	644.43
TOTAL PROV. SOCIALES	2,380.23	3,316.17

Las provisiones arriba realizadas contienen los valores que la empresa debe acumular hasta la fecha de los pagos

10.- OTRAS PROVISIONES:

Esta cuenta se encuentra conformado por:

CUENTAS	SALDOS	
	31-Dic-02	31-Dic-03
Participación Empleados		
Participación 15% utilidades	314.44	314.45
TOTAL OTRAS PROVISIONES	314.44	314.45

La empresa debe cancelar este valor directamente a la cuenta del Ministerio del Trabajo.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2003

11.- PATRIMONIO:

Al 31 de diciembre del 2003 el patrimonio de la empresa esta constituido por las siguientes partidas:

**RIBADENEIRA F. S. CIA. LTDA.
COMPOSICION DE PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

CAPITAL SOCIAL	31/12/2002	31/12/2003
Capital pagado	1,200.00	1,200.00
Reserva legal	1,236.13	1,236.13
Reserva de capital	- 44,956.92	
Utilidades no distribuidas	325,049.15	324,153.49
Utilidad o pérdida del ejercicio	77,584.18	65,127.04
	360,112.54	391,716.66

La empresa la cuenta Reserva de capital, misma que estaba con saldo deudor, ha sido absorbida con las utilidades del ejercicio 2002, la empresa no tiene una acta de socios que sustente esta transacción.

Reserva Legal.

La empresa ha cumplido con la provisión de la Reserva Legal, tiene acumulado más del 100 % del capital social.

A continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del capital social de la empresa RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR. CIA. LTDA correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2003

11.1 CAPITAL SOCIAL



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2003

**ESTRUCTURA DEL CAPITAL SOCIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

En acciones de USD 0.04 cada una

<u>Detalle</u>	<u>PARTICIPACION</u>	<u>NUMERO DE</u>	<u>PORCENTAJE</u>
	<u>EN EL</u> <u>PATRIMONIO</u>	<u>PARTICIPACIONES</u>	<u>DE</u> <u>PARTICIPACION</u>
José Ribadeneira	899,16	22.480	74,93%
Consuelo de Ribadeneira	300,00	7.500	25,00%
Diego Terán Wray	0,84	20	0,07%
	<u>1.200,00</u>	<u>30.000</u>	<u>100,00%</u>

La empresa fue constituida el 2 en septiembre de 1975, con el Notario Dr. Manuel Moreta Castillo, en la Notaria Tercera.

La empresa con fecha 12 de junio de 1995 realiza el aumento de capital de SUCRES 1.500.000 A SUCRES 30.000.000, para el año 2003 la Empresa contrató al Estudio Jurídico Pallares para la escrituración de su capital en dólares americanos, como dispone expresamente la Ley de Compañías para el efecto, mismo que será entregado a la Compañía una vez inscrita.

12.- INGRESOS

Los ingresos de la empresa están constituidos por la liquidación de obras con la Universidad San Francisco de Quito,

CUENTAS	SALDOS	
	31/12/02	31/12/03
INGRESOS		
Ingresos por obra	1,340,587.63	1,377,712.55
Ingresos por servicios	57,716.72	73,853.99
Ingresos varios	62,185.69	29,200.42
TOTAL INGRESOS	<u>1,460,490.04</u>	<u>1,480,766.96</u>

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2003

La empresa en el ejercicio 2003 ha generado un aumento de sus ingresos con relación al ejercicio inmediato anterior de alrededor del 1.39%

13.- GASTOS

La Empresa tiene clasificado en varias cuentas de gastos y de costos que se relacionan con el giro normal de la misma

COSTOS	31/12/02	31/12/03
Costo de construcción	1,229,521.98	1,246,065.15
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,229,521.98	1,246,065.15
GASTOS		
Gastos de operación	153,293.43	166,025.83
Gastos no operacionales	90.45	3,548.94
	153,383.88	169,574.77
TOTAL GASTOS	1,382,905.86	1,415,639.92

Los gastos se han incrementado en alrededor de 2.37%

14.- CONTINGENCIAS

A.- Situación Tributaria

El Fisco Ecuatoriano no ha ejercido su facultad de revisión de la declaración del Impuesto a la Renta de la Compañía desde el inicio de sus operaciones. Las obligaciones que se produzcan de acuerdo con los resultados obtenidos, deberán ser absorbidas por las utilidades acumuladas de la Compañía.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
RIBADENEIRA FERNÁNDEZ SALVADOR CIA. LTDA - 2003

La empresa en el ejercicio 2003, ha tratado de cumplir con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.

POLIZAS DE SEGURO: La empresa no tiene contratado pólizas de Seguro por su Propiedad, Mobiliario y Equipo, que cubra los riesgos de incendio, robo y accidentes.

M